

Piano finanziario 2025 – 2029

Aggiornamento



INDICE GENERALE

| | |
|---------------------------------------|----|
| 1. Introduzione generale | 3 |
| 2. Premessa | 4 |
| 3. Situazione attuale | 6 |
| 4. Evoluzione futura | 8 |
| 5. Conclusioni | 14 |

Al Consiglio comunale di Stabio

Onorevole Signora Presidente,
Onorevoli Signore e Signori Consiglieri comunali,

con il presente Messaggio municipale sottoponiamo alla vostra attenzione per informazione e discussione l'aggiornamento del piano finanziario del Comune di Stabio per il periodo 2025–2029.

1. Introduzione generale

Il piano finanziario è lo strumento di gestione finanziaria a medio termine elaborato dal Municipio sulla base dei disposti della Legge organica comunale, del Decreto esecutivo sulla gestione finanziaria dei Comuni e delle indicazioni fornite dalla Sezione degli enti locali del Dipartimento delle istituzioni.

Pur rivestendo solo carattere indicativo questo documento rappresenta lo strumento d'informazione sulla politica e sulle prospettive finanziarie del Comune.

L'Esecutivo ha deciso di procedere con un aggiornamento del piano finanziario in quanto sono intervenuti alcuni fattori che hanno modificato significativamente le prospettive future. In particolare:

- L'accertamento del gettito d'imposta relativo all'anno 2022, superiore di circa CHF 6 Mio al precedente, ha provocato maggiori spese di trasferimento a carico del nostro Comune;
- L'indebolimento della congiuntura unito all'incertezza legata ai dazi imposti dagli Stati Uniti ha rallentato la crescita delle persone giuridiche, quindi una decelerazione della progressione del gettito d'imposta delle persone giuridiche;
- Maggiori investimenti di CHF 4.6 Mio per il periodo in esame.

Le nuove proiezioni non tengono conto delle misure previste nel documento programmatico 2026 del Canton Ticino, attualmente ancora in discussione presso il Gran Consiglio. Restano inoltre escluse dal calcolo le possibili conseguenze delle future riforme fiscali a livello cantonale e federale, così come l'impatto economico derivante dall'approvazione popolare delle iniziative sui premi di cassa malati e sulla loro deducibilità fiscale.

2. Premessa

Basi legali

Secondo l'articolo 152 della Legge organica comunale una gestione corretta delle finanze comunali necessita di un piano finanziario che risulta essere obbligatorio per i comuni con più di 500 abitanti.

Il piano finanziario deve essere oggetto di un messaggio municipale e sottoposto al Consiglio comunale per discussione almeno una volta per legislatura oppure in presenza di importanti progetti d'investimento o di modifiche ritenute rilevanti.

Scopo

Lo scopo del piano finanziario è quello di proporre uno scenario d'evoluzione dei conti comunali secondo delle prospettive di crescita tenendo in considerazione le indicazioni e le scelte che il Municipio intende proporre negli anni di pianificazione.

Basi di partenza e parametrizzazione

La base di partenza per la costruzione di un piano finanziario è data dagli ultimi elementi finanziari conosciuti dai quali è possibile estrapolare dati di bilancio e di conto economico così come dai successivi documenti di preventivo licenziati dall'Esecutivo comunale.

Nel nostro caso abbiamo utilizzato il consuntivo 2024 e i preventivi 2025 e 2026 come anni di riferimento e il 2027 come primo anno di previsione.

Per redigere il presente documento abbiamo attinto ad alcuni indicatori contenuti nelle linee direttive del piano finanziario cantonale, al preventivo comunale 2026 e alle indicazioni ricevute dalla Sezione degli Enti locali.

- Spese
 - Inflazione di base: 0.50% per tutto il periodo;
 - Personale: copertura totale inflazione più aumento reale dell'1.50% per scatti e promozioni;
 - Interessi passivi: tasso per nuovi prestiti al 1.50%;
 - Ammortamenti: applicati sul valore a nuovo delle opere e secondo la durata;
 - Contributi: aliquote di prelievo secondo preventivo 2026 per tutti i contributi calcolati sull'evoluzione del gettito fiscale. Per la rimanenza adeguamento della spesa secondo inflazione.
- Ricavi
 - Imposte: rimandiamo allo specifico paragrafo;
 - Rimunerazioni: evoluzione costante;
 - Rimborsi: adeguamento secondo direttive cantonali;
 - Altri ricavi: evoluzione costante.

Personale

Aumenti salariali considerati come da Regolamento comunale e cantonale con compensazione integrale del rincaro e riconoscimento degli scatti salariali.

Spese per beni e servizi

Aumentate secondo l'inflazione di base stabilita allo 0,50% a partire dal 2027.

Ammortamenti contabili

Gli ammortamenti amministrativi sono calcolati considerando le disposizioni contabili MCA2.

In considerazione degli investimenti previsti avremo un importante incremento della spesa.

Costi finanziari

Per finanziare gli investimenti pianificati la liquidità a disposizione e l'autofinanziamento non saranno sufficienti e pertanto opteremo per prestiti a medio / lungo termine i cui tassi d'interesse sono stimati al 1.5%.

Gettito d'imposta

La valutazione del gettito delle persone fisiche per gli anni 2027-2029 è stata allestita utilizzando il dato inserito a preventivo 2026 pari a CHF 9.9 Mio incrementato dagli indici di crescita riportati nella tabella sottostante

| | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Evoluzione % persone fisiche | + 1.1% | + 1.3% | + 1.3% |

Medesimo approccio è stato tenuto per le persone giuridiche utilizzando quale dato di partenza le risultanze della valutazione contenuta nel preventivo 2026 rincarandola annualmente dell'1% per il periodo 2027-2029.

È stato adeguato all'ultimo accertamento risalente al 2024 (CHF 6.5 Mio) l'entrata per imposte alla fonte.

Piano delle opere

Il piano delle opere, il cui dettaglio rispecchia le indicazioni scaturite dalle linee guida stabilite dal Municipio su indicazioni dei singoli Dicasteri a inizio legislatura, riprende quanto contenuto nel programma investimenti allegato al preventivo 2026.

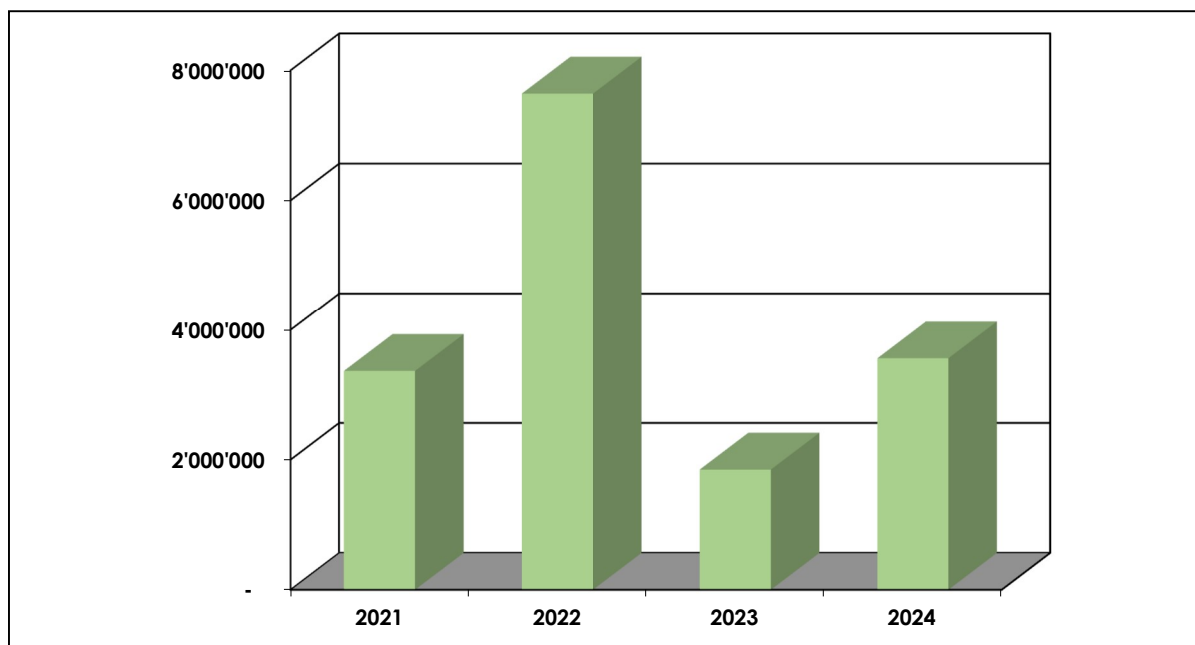
3. Situazione attuale

I conti consuntivi degli ultimi quattro anni (2021, 2022, 2023 e 2024) evidenziano importanti utili d'esercizio caratterizzati da una forte crescita del gettito fiscale controbilanciata da sempre più onerosi contributi legati al gettito d'imposta.

Le sopravvenienze d'imposta delle persone giuridiche sono risultate determinanti ai fini della determinazione dei risultati d'esercizio e dell'importante crescita del capitale proprio.

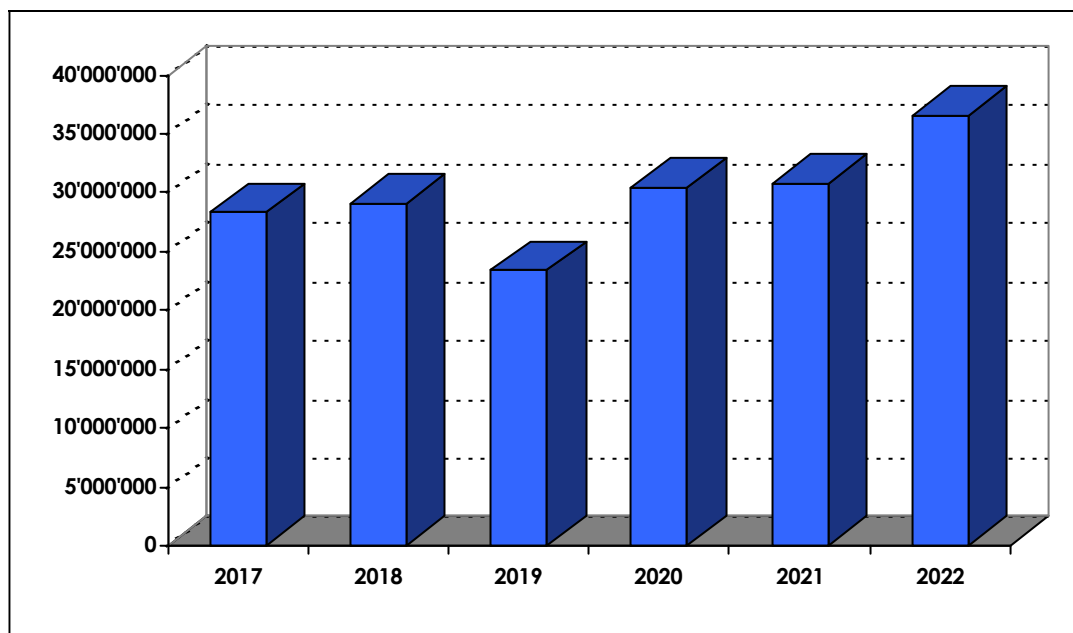
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Ricavi correnti | 29'006'912 | 32'091'910 | 29'952'496 | 32'822'025 |
| Spese correnti | -25'640'067 | -24'419'853 | -28'103'957 | -29'260'422 |
| Risultato d'esercizio | 3'366'845 | 7'642'057 | 1'848'899 | 3'561'602 |

RISULTATO D'ESERCIZIO



Di seguito riportiamo gli accertamenti degli anni 2017 - 2022:

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gettito persone fisiche | 9'055'937 | 9'333'304 | 9'254'337 | 9'087'417 | 9'320'246 | 9'810'366 |
| Gettito persone giuridiche | 11'774'081 | 13'003'381 | 14'378'114 | 14'807'621 | 17'921'195 | 20'647'825 |
| Imposte alla fonte | 5'767'501 | 5'765'816 | 6'381'715 | 7'256'238 | 6'923'400 | 7'648'796 |
| Imposta imm. cantonale | 883 | 706 | 706 | 0 | 0 | 0 |
| Contributo di livellamento | 0 | -147'880 | -477'015 | -1'072'472 | -1'480'092 | -1'704'213 |
| Correzione perdite | -2'130'200 | -1'085'402 | -2'486'222 | -1'830'089 | 1'850'048 | 0 |
| Differenza ricalcolo gettito | 3'833'941 | 2'184'560 | -3'676'324 | 2'171'143 | -3'764'498 | 131'173 |
| Totale gettito d'imposta | 28'329'143 | 29'054'485 | 23'375'311 | 30'419'858 | 30'773'299 | 36'533'948 |

GETTITO D'IMPOSTA ACCERTATO 2017-2022

Per una più corretta lettura dei gettiti d'imposta 2017-2022 attribuiamo ai singoli anni le rispettive eccedenze:

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gettito persone fisiche | 9'055'937 | 9'333'304 | 9'254'337 | 9'087'417 | 9'320'246 | 9'810'366 |
| Gettito persone giuridiche | 11'774'081 | 13'003'381 | 14'378'114 | 14'807'621 | 17'921'194 | 20'647'825 |
| Imposte alla fonte | 5'767'500 | 5'765'816 | 6'381'714 | 7'256'238 | 6'926'400 | 7'648'796 |
| Contributo di livellamento | | -147'880 | -1'704'213 | -1'072'472 | -1'480'092 | 0 |
| Correzione perdite | -2'103'200 | -1'233'282 | -2'377'463 | -1'830'089 | 1'850'048 | -1'704'213 |
| Diff. ricalcolo accert. 2017 | | | | | | |
| Diff. ricalcolo accert. 2018 | 1'717'653 | | | | | |
| Diff. ricalcolo accert. 2019 | 430'072 | -3'594'167 | | | | |
| Diff. ricalcolo accert. 2020 | 327'266 | 2'282'227 | -54'869 | | | |
| Diff. ricalcolo accert. 2021 | -386'940 | -261'567 | -991'978 | -1'546'576 | | |
| Diff. ricalcolo accert. 2022 | 17'511 | 5'760 | 569'473 | -595'597 | 133'993 | |
| Totale gettito d'imposta | 26'599'880 | 25'153'592 | 25'455'115 | 26'106'542 | 34'671'789 | 36'533'948 |

È doveroso annotare come le eventuali correzioni sul gettito d'imposta 2021 e 2022 verranno identificate soltanto con gli accertamenti degli anni successivi.

4. Evoluzione futura

Parametri d'evoluzione 2027-2029

Le previsioni utilizzate per l'elaborazione di questo documento sono state estrapolate dalle indicazioni fornite dagli istituti svizzeri di ricerca congiunturale e dal preventivo 2026 del nostro Comune.

Riconfermiamo che non sono state applicate le indicazioni contenute nel documento programmatico cantonale.

Spese correnti

Ai costi di gestione corrente è stata aggiunta un'inflazione dello 0.50%, le spese del personale amministrativo registrano aumenti reali dell'1.50%.

I costi finanziari necessari alla realizzazione delle opere inserite nel programma investimenti sono stati calcolati con un tasso d'interesse dell'1.50% a partire dal 2027.

Gli ammortamenti amministrativi rispecchiano le disposizioni contabili MCA2 che prevedono l'applicazione di ammortamenti lineari sulla sostanza iniziale.

Per i contributi al cantone o enti diversi si utilizzano le percentuali di partecipazione fissate sul gettito d'imposta nonché i parametri di crescita sopraccitati.

Ricavi correnti

Particolarmente importanti risultano le previsioni inerenti i parametri di sviluppo del gettito d'imposta comunale. Se fino al 2026 l'evoluzione effettiva è estrapolata dai consuntivi e preventivi, per il 2027 e anni seguenti ci siamo affidati alle proiezioni economiche cantonali e degli uffici di statistica svizzeri, i quali ipotizzano un incremento generale del Prodotto interno lordo.

Per le persone fisiche l'evoluzione prospettata per gli anni 2027-2029 è la seguente con già considerati gli sgravi fiscali che dovranno ancora entrare in vigore:

| | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Evolutione % persone fisiche | + 1.1% | + 1.3% | + 1.3% |

Il gettito d'imposta previsto per le persone giuridiche considera un incremento costante per il periodo di previsione dell'1.0%.

È stato altresì ipotizzato che il nostro maggior contribuente continui a garantire il medesimo apporto fiscale per tutto il periodo di pianificazione.

Nonostante la Legge tributaria preveda la possibilità di applicare moltiplicatori differenziati per le persone fisiche e giuridiche, il Municipio ha deciso di non avvalersi di tale opzione.

L'evoluzione percentuale base prospettata per le persone giuridiche, oltre a quanto sopra esposto, è la seguente:

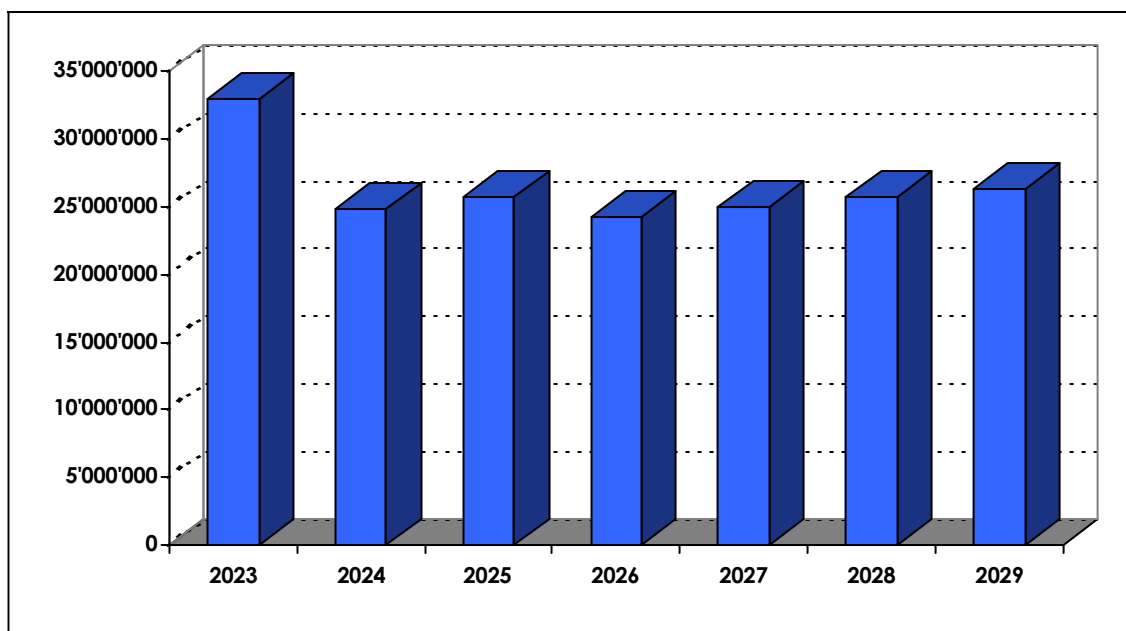
| | 2027 | 2028 | 2029 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|
| Evoluzione % persone giuridiche | + 1.0% | + 1.0% | + 1.0% |

Le entrate per imposte alla fonte sono stimate a partire dal 2027 in CHF 6.5 Mio.

Considerato quanto sopra l'evoluzione del gettito d'imposta è così quantificata:

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Persone fisiche | 9'400'000 | 8'769'200 | 9'600'000 | 9'900'000 | 10'100'000 | 10'480'000 | 10'720'000 |
| Persone giuridiche | 18'000'000 | 10'769'200 | 11'400'000 | 11'200'000 | 11'310'000 | 11'420'000 | 11'530'000 |
| Imposte fonte | 7'476'519 | 7'464'294 | 7'000'000 | 6'500'000 | 6'500'000 | 6'500'000 | 6'500'000 |
| Contrib. livellamento | -1'904'213 | -2'207'285 | -2'258'000 | -3'318'000 | -3'000'000 | -2'700'000 | -2'500'000 |
| Totale gettito | 32'972'306 | 24'795'409 | 25'742'000 | 24'282'000 | 24'910'000 | 25'700'000 | 26'250'000 |

GETTITO D'IMPOSTA 2023-2029



Per quanto concerne le altre voci di ricavi sono previsti adeguamenti delle tasse causali dei servizi autofinanziati nel rispetto delle disposizioni di legge.

Realizzazione del piano delle opere 2025-2029

Il piano delle opere utilizzato per allestire il presente documento è stato redatto dal Municipio su quanto indicato dai singoli Dicasteri. Esso riprende le tabelle investimenti allegate ai preventivi 2025 e 2026 che prevedono, per il periodo 2025-2029, investimenti netti complessivi pari a CHF 34.0 Mio.

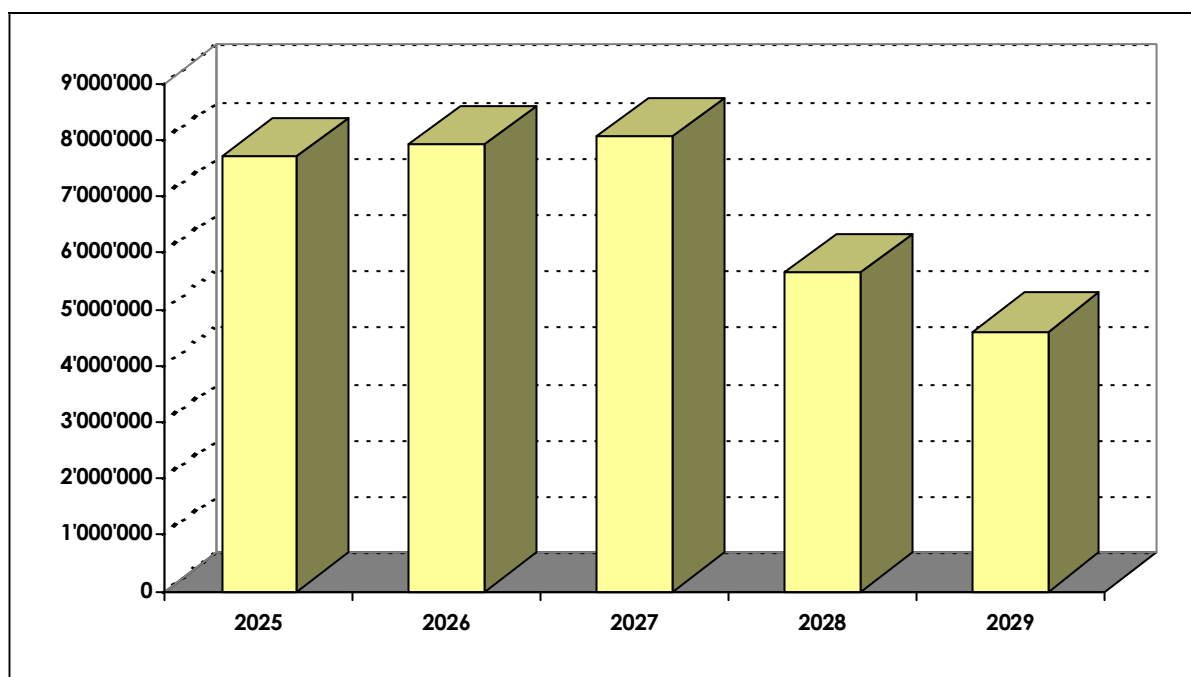
Suddivisi per categoria e anno elenchiamo gli investimenti previsti:

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Terreni | | | | | |
| Costruzioni edili | 3'050'000 | 6'855'000 | 7'787'000 | 2'275'000 | 2'650'000 |
| Genio civile – strade | 1'562'000 | -169'000 | -475'000 | 2'680'000 | 935'000 |
| Genio civile – canalizzazioni | 1'798'000 | 430'000 | 450'000 | 400'000 | 340'000 |
| Studi e progetti | 213'000 | 407'000 | 236'000 | 213'000 | |
| Altri investimenti | 1'095'000 | 402'500 | 70'000 | 90'000 | 677'000 |
| Investimenti netti | 7'718'000 | 7'925'500 | 8'068'000 | 5'658'000 | 4'602'000 |

Ben consci delle difficoltà politiche, organizzative e tecniche, il Municipio ha voluto in ogni caso mantener fede alle proprie idee di sviluppo del nostro Comune e soddisfare le esigenze della popolazione, proponendo un programma d'investimenti molto ambizioso.

Un importante rallentamento nella realizzazione degli stessi si ripercuoterà in modo sostanziale anche sul conto economico e più specificatamente sui costi per ammortamenti amministrativi e spese finanziarie.

INVESTIMENTI NETTI



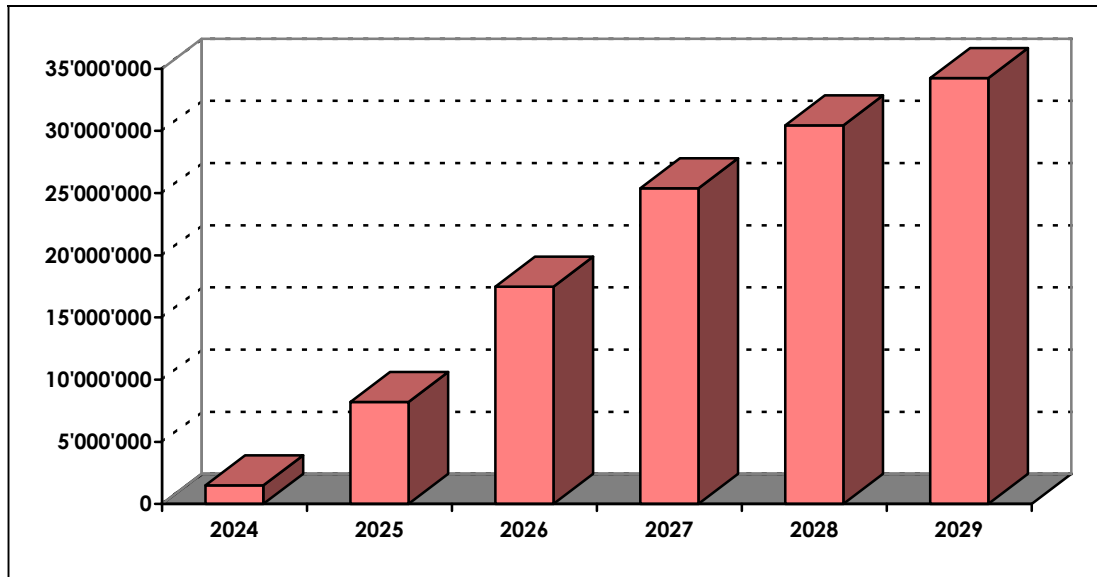
Evoluzione della gestione corrente e della situazione patrimoniale

Dalle proiezioni effettuate il conto economico produrrà nel periodo in esame (2025–2029) un autofinanziamento complessivo di CHF 0.4 Mio, insufficiente a coprire il fabbisogno finanziario risultante dal piano d'investimenti; di conseguenza il nostro Comune dovrà ricorrere a importanti finanziamenti di terzi e perciò a fine 2029 il debito pubblico registrerà un incremento di CHF 32.7 Mio.

Debito pubblico:

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| Debito pubblico | 1'497'341 | 8'203'341 | 17'488'641 | 25'404'141 | 30'468'941 | 34'251'041 |

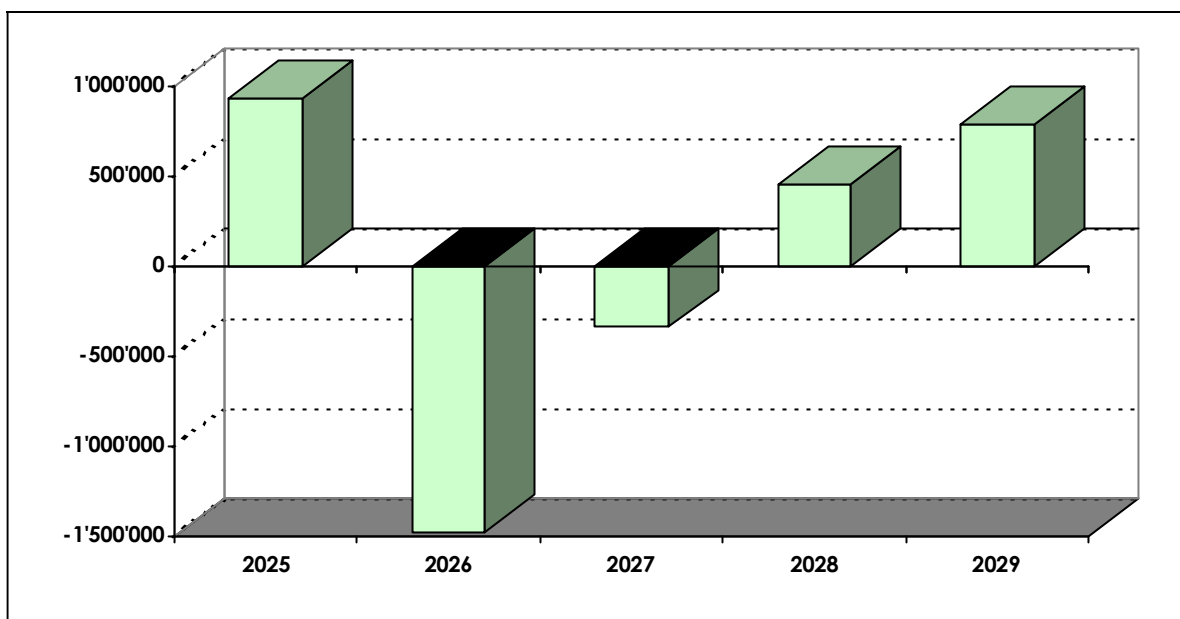
DEBITO PUBBLICO



Autofinanziamento:

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|--------------------------|---------|------------|-----------|---------|---------|
| Autofinanziamento | 934'000 | -1'485'000 | -339'2000 | 462'100 | 796'700 |

AUTOFINANZIAMENTO



Il progressivo miglioramento dell'autofinanziamento prodotto negli anni 2028 e 2029 è dovuto alla diminuzione dei contributi da versare a enti pubblici per i quali è previsto un prelievo percentuale sul gettito d'imposta. Infatti, a partire dal 2025 con le modifiche legislative in materia tributaria, il gettito d'imposta subirà una importante contrazione e di conseguenza le nostre partecipazioni verranno ridotte di conseguenza.

Il finanziamento delle opere avverrà quindi con capitale di terzi e ciò causerà un incremento di interessi passivi che passeranno da CHF 18'500 del 2025 a CHF 415'000 nel 2029.

Anche la componente ammortamenti amministrativi avrà un'importante evoluzione da CHF 1.6 Mio nel 2025 a CHF 2.5 Mio nel 2029 e continuerà a crescere negli anni a seguire con la messa in esercizio delle opere terminate.

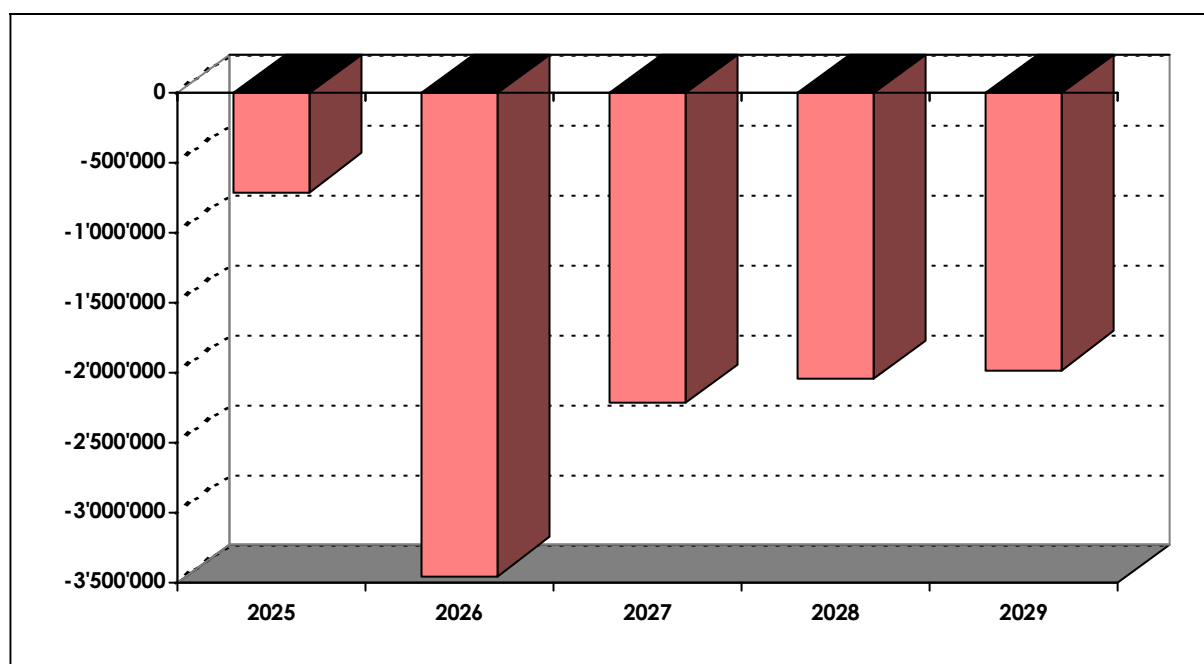
Conto economico:

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Totale spese | 28'680'500 | 31'075'000 | 30'188'500 | 30'046'600 | 30'132'900 |
| Totale entrate | 27'978'500 | 27'624'500 | 27'971'500 | 28'000'800 | 28'152'800 |
| Risultato d'esercizio | -702'000 | -3'450'500 | -2'217'000 | -2'045'000 | -1'980'100 |

Oltre a quanto già indicato in precedenza segnaliamo per le uscite un incremento della massa salariale (oneri compresi) di poco meno di CHF 0.8 Mio, mentre i ricavi, gettito escluso, registrano un aumento delle tasse causali di CHF 125'000 e una contrazione di sussidi e contributi cantonali di poco inferiore a CHF 200'000.

Non sono state considerate nel presente documento le proposte di risparmio inserite nel preventivo 2026 del Canton Ticino in quanto non definitive.

RISULTATO D'ESERCIZIO



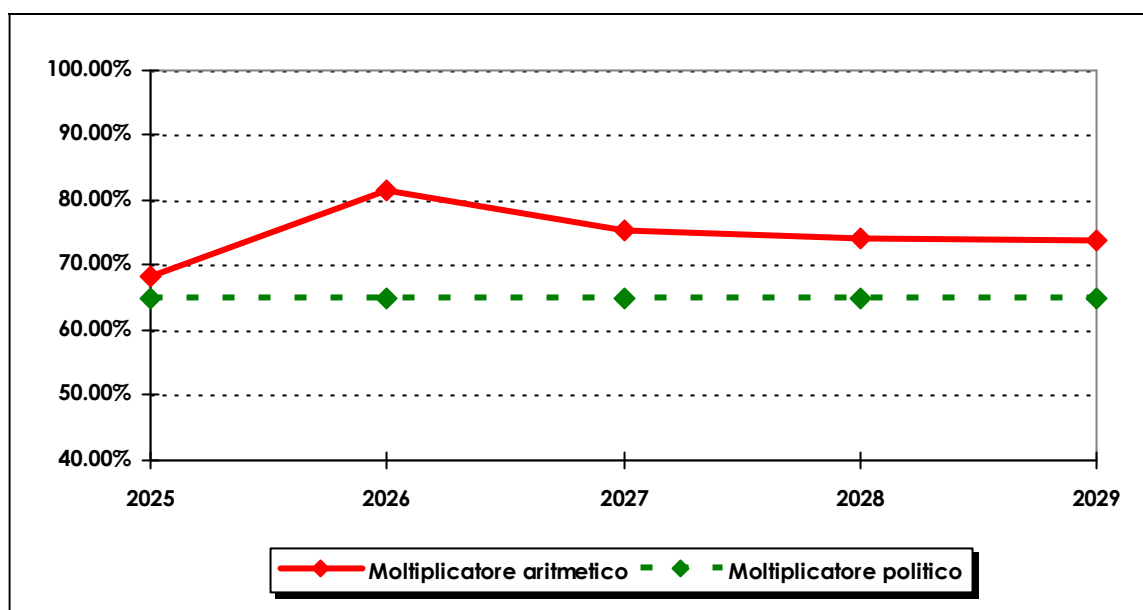
I risultati d'esercizio negativi, dopo il picco che si registrerà nel 2026, si assesteranno attorno a CHF 2 Mio e raggiungeranno la cifra complessiva di CHF 10.4 Mio per il periodo di pianificazione.

Il moltiplicatore aritmetico coordinato fluttuerà fra il 68.3% del 2025 e 81.4% del 2026 e la mediana è situata al 74.4%.

Come già evidenziato a pagina 8, il Municipio ha l'intenzione di non differenziare la percentuale di prelievo dell'imposta comunale tra le persone fisiche e giuridiche e di mantenere inalterata la pressione fiscale per l'intero periodo di pianificazione considerato il capitale proprio di cui è dotato il nostro Comune.

| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Moltiplicatore aritmetico | 68.3% | 81.4% | 75.4% | 74.3% | 73.9% |
| Moltiplicatore politico | 65.0% | 65.0% | 65.0% | 65.0% | 65.0% |

MOLTIPLICATORE ARITMETICO / POLITICO



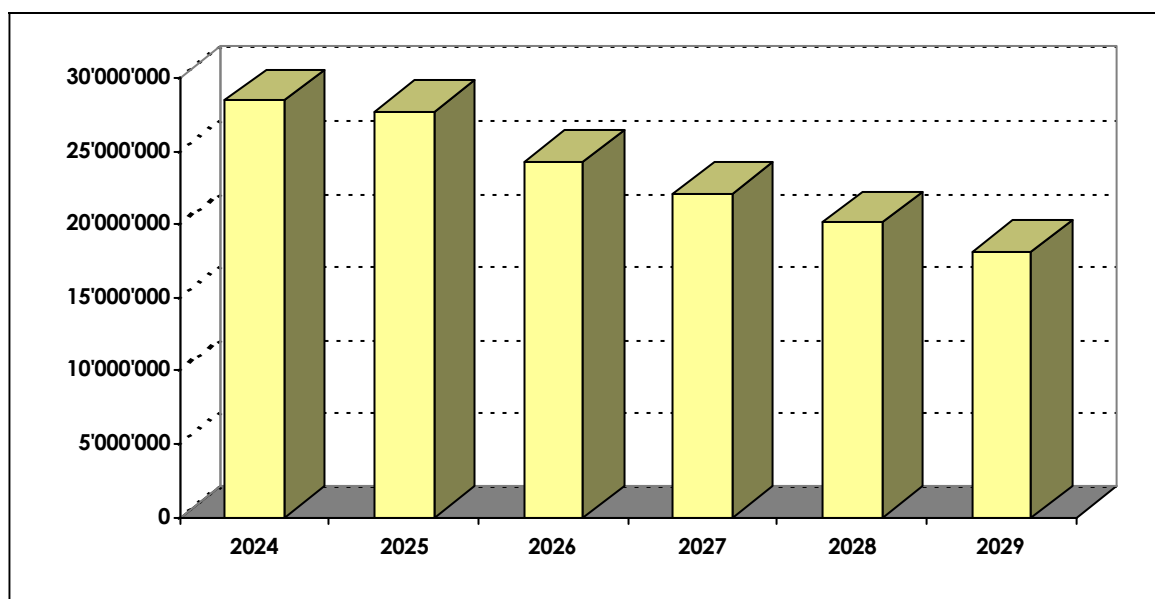
Il capitale proprio di CHF 28.5 milioni al termine dell'esercizio 2024, pone il Comune nelle condizioni di sostenere eventuali risultati negativi di gestione per più annualità senza la necessità di ricorrere a breve termine a misure straordinarie di contenimento della spesa.

Il capitale proprio alla fine della corrente legislatura sarà di poco superiore a CHF 20.1 Mio. A titolo di paragone la media del capitale proprio per il periodo 2021-2024 corrisponde a CHF 23.1 Mio.

È indubbio però che nel corso della presente legislatura si dovrà procedere a una valutazione approfondita delle prospettive evolutive, al fine di individuare i correttivi volti a garantire la solidità e la sostenibilità finanziaria dell'Ente.

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Fondi del capitale proprio | -17'769 | -83'769 | -70'769 | -40'469 | 18'531 | 46'531 |
| Eccedenze di bilancio | 28'505'653 | 27'803'653 | 24'353'153 | 22'136'153 | 20'090'353 | 18'110'253 |
| Capitale proprio | 28'487'884 | 27'719'884 | 24'282'384 | 22'095'687 | 20'108'884 | 18'156'784 |

CAPITALE PROPRIO AL 31.12.



5. Conclusioni

Il periodo di pianificazione trattato in questo documento è influenzato principalmente da tre fattori:

- Rallentamento economico
- Modifiche Legge tributaria
- Piano delle opere

Globalmente si osserva un rallentamento economico dovuto a tensioni geopolitiche, debolezza della domanda interna, dazi commerciali, riduzione degli investimenti e crescente incertezza politica. In Svizzera, incidono anche la forza del franco, la diminuzione delle esportazioni e le difficoltà delle economie di riferimento.

Le previste modifiche della legge tributaria inerenti le persone giuridiche hanno trovato puntuale attuazione; ne abbiamo stimato gli effetti ma sarà necessario attendere alcuni anni per valutare l'impatto sul gettito fiscale.

Per le persone fisiche la riforma fiscale avrà un impatto meno significativo. Le misure previste entreranno in vigore gradualmente fino al 2030.

Il piano delle opere per il periodo 2025-2029 prevede la realizzazione d'investimenti netti per poco meno di CHF 34 Mio. Essi dovranno essere finanziati per la quasi totalità tramite capitali di terzi in quanto l'autofinanziamento raggiungerà un importo di circa CHF 300'000. Ciò implicherà un aumento del debito pubblico con

conseguenze sul conto economico e più specificatamente nelle voci di spesa "interessi passivi" e "ammortamenti amministrativi".

Le uscite di gestione corrente passeranno da CHF 28.7 Mio del 2025 a CHF 30.1 Mio del 2029 per gli effetti sopradescritti.

Il gettito d'imposta, assorbita la brusca riduzione dovuta alle modifiche intervenute nella Legge tributaria e ai rallentamenti congiunturali, toccherà un minimo di CHF 24.3 Mio nel 2026 per poi risalire a CHF 26.2 Mio del 2029.

Alla voce ricavi, ad eccezione delle tasse causali riferite ai servizi che per legge si devono autofinanziare, non sono previste particolari modifiche.

Il moltiplicatore aritmetico oscillerà attorno alla soglia del 75% mentre la proposta del Municipio è di mantenere invariato al 65% il moltiplicatore politico sia per le persone fisiche sia per le persone giuridiche per l'intero periodo di pianificazione.

Ad eccezione del 2026, la cui perdita è prevista in CHF 3.4 Mio, il capitale proprio verrà eroso mediamente di CHF 2 Mio annui. Ciò impone all'Esecutivo una attenta vigilanza sull'evoluzione della spesa, dei ricavi e del debito pubblico e intervenire, se necessario e opportuno, con puntuali misure correttive.

In conclusione, presupponendo che tutte le ipotesi di lavoro si avverino e considerato il capitale proprio di cui dispone il nostro Comune, emerge una situazione finanziaria complessivamente solida pur presentando alcune incertezze che richiedono attenzione e prudenza.

Il Dicastero finanze così come l'Ufficio cassa – contabilità sono a disposizione per tutte le informazioni che vi dovessero necessitare.

PER IL MUNICIPIO

Il Sindaco
Simone Castelletti



Il Segretario
Claudio Currenti

